



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Los Balances al 31 de diciembre del año 2012 fueron los primeros balance que la empresa ITALBRAS CÍA. LTDA presentaron en normativa NIIF.

3 EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada.

NOTA 3				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, Diciembre		2013		2012
FONDOS INICIALES		-		500
CAJA CHICAS		1,650		1,150
FONDOS POR DEPOSITAR		4,975		7,017
BANCOS		19,344		2,771
TOTAL		25,969		11,438

4 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:



ITALBRAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

NOTA 4				
CUENTAS POR COBRAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, Diciembre		2013		2012
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	*	436,151		368,914
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL		6,450		2,392
GARANTÍAS		3,130		4,730
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		4,700		4,700
ANTICIPO A PROVEEDORES		2,553		1,327
Provisión Cuentas Incobrables		(21,023)		(21,391)
TOTAL		431,961		360,672

La cuenta Otras Cuentas por Cobrar por US \$ 4,700,00 no ha tenido tratamiento contable desde el año 2012.

		2013		2012	
*	Corresponde a cartera de Clientes distribuidos de la siguiente manera:		%		%
	CLIENTES MATRIZ	249,898	57%	249,898	68%
	CLIENTES NORTE	9,981	2%	9,981	3%
	CLIENTES SUR	3,597	1%	3,597	1%
	CLIENTES SAN RAFAEL	18,748	4%	18,748	5%
	CLIENTES TUMBACO	6,197	1%	6,197	2%
	CLIENTES CONDADO	-	0%	-	0%
	TARJETAS DE CRÉDITO	2,010	0%	2,010	1%
	CHEQUES DEVUELTOS	1,579	0%	1,579	0%
	OTROS POR COBRAR	-	0%	76,904	21%

Al cierre de cada período, el análisis por antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que se encuentran provisionados para cuentas incobrables, es el siguiente:

	2013	2012
Vencimientos menores a 3 meses	313.208	296.828
Vencimientos entre 3 meses y 6 meses	54.980	41.173
Vencimientos entre 6 y 12 meses	49.862	10.227
Vencimientos mayores a 12 meses	13.911	20.686
	431.961	368.914

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	21.391	19.369
Provisiones del año		2.022
Castigo	298	
	21.093	21391



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

NOTA 5				
INVENTARIOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, de Diciembre de		2013		2012
Inventario Mercaderías en Almacén	*	1,415,636		1,299,684
Importaciones en Tránsito	**	151,988		149,062
TOTAL		1,567,623		1,448,746

		2013		2012
* Corresponde al siguiente detalle:				
REPUESTOS MATRIZ		1,003,450	71%	840,516
REPUESTOS SUCURSAL NORTE		80,011	6%	92,151
REPUESTOS SUCURSAL SUR		101,302	7%	109,334
REPUESTOS SAN RAFAEL		130,575	9%	154,300
REPUESTOS SUCURSAL TUMBACO		100,297	7%	103,383
REPUESTOS SUCURSAL CONDADO		-	0%	-
		1,415,636		1,299,684

** Corresponde a 11 Importaciones al cierre de nuestro proceso de Auditoría Financiera.

6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los otros activos corrientes se formaban de la siguiente manera:

NOTA 6				
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, de Diciembre de		2013		2012
Crédito Tributario		8,383		2,829
TOTAL		8,383		2,829



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conformen su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicando la exención permitida por IFRS 1, párrafo 13, literal b), respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, ITALBRAS CÍA. LTDA no revaluaron sus bienes. A futuro la sociedad matriz no aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo de revalúo, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, mas estimación de gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Propiedad, Planta y Equipo, estaba constituido de la siguiente manera:



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

NOTA 7				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
INSTALACIONES		975		975
VEHICULOS		192,114		171,141
MUEBLES Y ENSERES		26,599		26,599
EQUIPOS DE OFICINA		622		622
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		3,336		6,421
SOFTWARE		2,000		2,000
TOTAL		225,646		207,758
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
		2013		2012
INSTALACIONES		(481)		(383)
VEHICULOS		(120,580)		(94,763)
MUEBLES Y ENSERES		(11,268)		(8,609)
EQUIPOS DE OFICINA		(261)		(199)
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		(820)		(5,553)
SOFTWARE		(1,003)		(505)
TOTAL		(134,414)		(110,012)
ACTIVO NETO		91,232		97,746



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

8 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2013	2,012
	UTILIDAD CONTABLE	101,906	90,326
15%	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	15,286	13,549
		86,620	76,777
(+)	GASTOS NO DEDUCIBLES	30,357	49,743
		116,977	126,521
	OTRAS RENTAS EXCENTAS		
22%; 23%	Impuesto a la Renta	25,735	29,100
(-)	Anticipo determinado año anterior	21,293	18,533
(+)	Impuesto a la renta causado (-) Crédito Tributario	4,442	10,567
(-)	Saldo anticipo pendiente de pago	12,072	10,502
(-)	Retenciones en la fuente año corriente	12,074	12,072
(-)	Crédito tributario años anteriores	2,829	
	Crédito tributario por salida de divisas	9,994	11,826
(=)	(-)Credito Tributario (+) Impuesto a Pagar	(8,383)	(2,828)

Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no se generó cálculo del impuesto diferido debido a que las diferencias temporarias por su materialidad eran mínimas, la compañía optó por no realizar el cálculo correspondiente a Impuestos Diferidos en períodos posteriores.



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

9 PRÉSTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los préstamos que devengan intereses estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTA 9				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, de Diciembre de		2013		2012
PRÉSTAMOS SOCIOS		948,442		806,590
TOTAL		948,442		806,590



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

10 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTA 10				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
SOBREGIRO BANCARIOS				
PROVEEDORES NACIONALES		19,825		23,260
ACREEDORES VARIOS		-		3,385
CON LA ADMINSTRACIÓN TRIBUTARIA		11,312		10,888
CON EL IESS		2,366		2,447
BENEFICIOS A EMPLEADOS		20,496		20,170
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		15,286		13,549
PRESTAMOS SOCIOS CORTO PLAZO		-		-
TOTAL		69,285		73,698

11 PROVISIONES

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

NOTA 11				
PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL		53,391		48,647
TOTAL		53,391		48,647

No corrientes:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las provisiones no corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

NOTA 11				
PROVISIÓN DESAHUCIO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
PROMSION DESAHUCIO		7,027		6,358
TOTAL		7,027		6,358

Movimiento de las provisiones corrientes:

El movimiento de las provisiones corrientes, por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	48.647	48.233
Adiciones/Reducciones	4.744	414
Contribuciones pagadas		
Otros		
	<u>53.391</u>	<u>48.647</u>

Movimiento de las provisiones no corrientes:

El movimiento de las provisiones corrientes, por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	6.358	8.972
Adiciones	669	
Contribuciones pagadas		
Otros		2.614
	<u>7.027</u>	<u>6.358</u>



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

12 CAPITAL

Capital emitido:

Al 31 de diciembre de los años 2013 y 2012, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

NOTA 12				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
CAPITAL SUSCRITO		10,000		10,000
TOTAL		10,000		10,000

13 APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de los años 2013 y 2012, la cuenta Aportes para Futuras capitalizaciones, estaba constituido de la siguiente manera:

NOTA 13				
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		600,000		600,000
TOTAL		600,000		600,000

14 OTRAS RESERVAS

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Reserva facultativa:

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

Reserva de capital:

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

NOTA 14				
RESREVAS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
RESERVA LEGAL		2,000		2,000
RESERVA FACULTATIVA		16,573		16,573
RESERVA DE CAPITAL		16,001		16,001
TOTAL		34,574		34,574

La empresa no ha distribuido el valor correspondiente a Reserva Legal del año 2012.

No pudimos determinar el efecto que este asunto pueda tener en los balances adjuntos.

15 UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

NOTA 15				
RESULTADOS ACUMULADOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
GANANCIAS ACUMULADAS		178,640		130,962
PERDIDAS ACUMULADAS		(3,210)		(3,210)
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF		166,135		166,135
TOTAL		341,565		293,887

16 RESULTADOS PROVENIENTES ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ.

El saldo de esta cuenta luego de la transición de normativa NEC A NIIF es como sigue:

NOTA 16				
RESULTADOS ADOPCION NIIF				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF		166,135		166,135
TOTAL		166,135		166,135

17 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTAS 17				
INGRESOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
INGRESOS		2,016,683		1,953,064
TOTAL		2,016,683		1,953,064



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

18 COSTOS DE DISTRIBUCIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Costos de distribución:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los costos de distribución estaban constituidos de la siguiente manera:

Gastos de administración y ventas:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTAS 18				
COSTOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
COSTOS DE VENTAS		1,211,383		1,121,548
TOTAL		1,211,383		1,121,548

NOTAS 18				
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
GASTOS DE OPERACIÓN		681,870		741,188
TOTAL		681,870		741,188



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

19 COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los costos financieros estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTAS 19				
GASTOS FINANCIEROS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		2013		2012
GASTOS FINANCIEROS		46,165		26,793
TOTAL		46,165		26,793

20 CONTINGENCIAS

Es responsabilidad de la administración de la compañía los cambios o ajustes que se generen en el balance de comprobación, estado de pérdidas y ganancias, flujo de caja y evolución del patrimonio en caso que existieran diferencias en las confirmaciones enviadas.

Desde el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que afecten significativamente a los estados financieros que se adjunta.



ITALBRAS CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

21 HECHOS POSTERIORES

Hasta el 31 de diciembre del 2013, y al cierre del proceso de nuestro examen de auditoría no se han generado hechos importantes.

- A pesar de haber enviado la empresa la Circularización de Saldos de Bancos, clientes, proveedores, compañías de seguros en forma oportuna No hemos recibido respuesta a este proceso de Clientes, Proveedores, y Compañías de Seguros.
- No participamos en la toma física de los inventarios en el mes de diciembre.